

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2019, 2018**  
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

# **MAVEVAX CIA. LTDA.**

**INDICE:**

- 1.- Estado de Situación Financiera**
- 2.- Estado de Resultados Integrales**
- 3.- Estado de Evolución Patrimonio**
- 4.- Flujo de Efectivo y conciliación**
- 5.- Notas Aclaratorias**

**MAVEVAX CIA. LTDA.**  
**Estado Situación Financiera**  
**Al 31 de Diciembre del 2019**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)**

<b>ACTIVOS</b>			
	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>NIIFS</u></b> <b><u>2019</u></b>	<b><u>NIIFS</u></b> <b><u>2018</u></b>
<b><u>Activos Corrientes</u></b>			
Efectivo en Caja y Bancos	<b>6.1</b>	15,474.23	13,346.47
Cuentas por cobrar relacionadas		21,640.42	5,900.00
Cuentas por Cobrar		15,160.29	17,963.95
Otras cuentas por cobrar		7,633.61	4,744.86
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>59,908.55</b>	<b>41,955.28</b>
 <b><u>Propiedades, Planta y Equipos</u></b>			
Depreciación Acumulada	<b>6.2</b>	92,916.30	88,726.30
		(76,950.78)	(67,809.30)
<b><u>Activo biologico</u></b>	<b>6.3</b>	141,600.00	172,400.00
<b>Total Propiedades, Planta y Equipos</b>		<b>157,565.52</b>	<b>193,317.00</b>
<b>Total Activos</b>		<b><u>217,474.07</u></b>	<b><u>235,272.28</u></b>

**MAVEVAX CIA. LTDA.**  
**Estado Situación Financiera**  
**Al 31 de Diciembre del 2019**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)**

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

	NOTA	NIIFS <u>2019</u>	NIIFS <u>2018</u>
<b><u>Pasivos Corrientes</u></b>			
Cuentas por Pagar (Proveedores y Otros)		26,277.63	17,765.07
Cuentas por pagar Cías Relacionadas		67,853.73	67,932.60
Otros pasivos	6.4	1,679.22	1,504.35
Beneficios empleados		4,976.92	3,188.90
Participación trabajadores	6.5	2,282.95	3,983.77
Impuesto renta por pagar	6.5	1,119.85	2,205.41
<b><u>Pasivos no Corrientes</u></b>			
Cuentas por pagar socios		49,910.89	84,806.67
Jubilación patronal y deshucio		3,905.84	3,220.00
<b>Total Pasivos</b>		<b>158,007.03</b>	<b>181,386.77</b>
<b><u>Patrimonio de los Accionistas</u></b>	6.6		
Capital Social		1,000.00	1,000.00
Aportes Futuras Capitalizaciones		4,000.00	4,000.00
Reserva de Legal		493.36	493.36
Otros resultados acumulados		-2,219.21	-2,487.00
Resultados Acumulados		47,659.15	30,131.84
Resultado del Ejercicio		8,533.75	17,527.31
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>59,467.05</b>	<b>50,665.51</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</b>		<b><u>217,474.08</u></b>	<b><u>232,052.28</u></b>

**MAVEVAX CIA. LTDA.**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2019**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)**

	NOTAS	NIIFS <u>2019</u>	NIIFS <u>2018</u>
<b><u>Ingresos y Costos:</u></b>			
Ventas	6.7	349,311.81	300,295.95
Costo de Ventas		(275,863.24)	(207,707.76)
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>73,448.57</b>	<b>92,588.19</b>
<b><u>Gastos Operacionales:</u></b>			
Administrativos y Ventas	6.8	(59,401.54)	(66,043.76)
<b>Total Gastos Operacionales</b>		<b>(59,401.54)</b>	<b>(66,043.76)</b>
<b>Utilidad (Pérdida) Operacional</b>		<b>14,047.03</b>	<b>26,544.43</b>
<b><u>Otros Ingresos (Gastos):</u></b>			
Otros Ingresos y ( Gastos )		1,172.64	14.02
<b>Total Otros Ingresos (Gastos)</b>		<b>1,172.64</b>	<b>14.02</b>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>		<b>15,219.67</b>	<b>26,558.45</b>
<b>15% PARTICIPACION TRABAJADORES</b>		<b>2,282.95</b>	<b>3,983.77</b>
<b>22% IMPOTP A LA RENTA</b>		<b>4,612.97</b>	<b>5,208.37</b>
<b>Utilidad Neta</b>		<b>8,533.75</b>	<b>17,527.31</b>

**MAVEVAX CIA. LTDA.**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**Al 31 de Diciembre del 2019**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)**

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL		GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESULTADO NETO DEL PERIODO	
	301	302	30401		30601	30602	30603	30701	
<b>Saldo Final período 2017</b>	\$ 1,000.00	\$ 4,000.00	\$ 493.36		\$ 17,679.52	\$ (7,019.80)	\$ 756.08	\$ 18,716.04	\$ 35,625.21
Transferencia a resultados acumulados					\$ 18,716.04			\$ (18,716.04)	-
Reconocimiento perdida actuarial				\$ (2,487.00)					\$ (2,487.00)
Resultado del ejercicio								17,527.31	17,527.31
<b>Saldo Final período 2018</b>	\$ 1,000.00	\$ 4,000.00	\$ 493.36	\$ (2,487.00)	\$ 36,395.56	\$ (7,019.80)	\$ 756.08	\$ 17,527.31	\$ 50,665.52
Transferencia a resultados acumulados					\$ 17,527.31			\$ (17,527.31)	-
Reconocimiento perdida actuarial				\$ 267.79					\$ 267.79
Resultado del ejercicio								8,533.75	8,533.75
<b>Saldo Final período 2019</b>	\$ 1,000.00	\$ 4,000.00	\$ 493.36	\$ (2,219.21)	\$ 53,922.87	\$ (7,019.80)	\$ 756.08	\$ 8,533.75	\$ 59,467.06

**MAVEVAX CIA. LTDA.**  
**Estado Situación Financiera**  
**Al 31 de Diciembre del 2019**

(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

	NIIFS	NIIFS
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>2,127.76</b>	<b>(6,270.41)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PREVISTO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPEF</b>	<b><u>41,213.54</u></b>	<b><u>26,648.92</u></b>
Recibido de Clientes	352,115.47	301,762.87
Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(287,842.87)	(268,569.45)
Otros	(23,059.06)	(6,544.50)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b><u>(4,190.00)</u></b>	<b><u>(17,750.00)</u></b>
Propiedad, Planta y Equipo	(4,190.00)	(17,750.00)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENT</b>	<b><u>(34,895.78)</u></b>	<b><u>(15,169.33)</u></b>
Prestamos socios	(34,895.78)	(15,169.33)
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:</b>		
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo Durante el Año	<b>2,127.76</b>	<b>(6,270.41)</b>
Efectivo y Equivalentes de Efectivos al Principio del Año	<b>13,346.47</b>	<b>19,616.88</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO A FINAL DEL PERÍODO</b>	<b><u>15,474.23</u></b>	<b><u>13,346.47</u></b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>15,219.67</b>	<b>26,558.45</b>
<b>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO</b>		
Depreciaciones y Amortizaciones	9,141.48	8,710.58
Beneficios Sociales	-	-
Gastos financieros	31,010.00	161.00
<b>Subtotal:</b>	<b><u>40,151.48</u></b>	<b><u>8,871.58</u></b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
Aumento (Disminución) Cuentas por cobrar	2,803.65	1,466.92
Aumento (Disminución) Activos por impuestos corrientes	(18,629.17)	(2,241.91)
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar no relacionadas	8,512.56	(2,400.64)
Aumento (Disminución) Provisiones sociales	(1,242.12)	(1,288.87)
Aumento (Disminución) Pasivos por impuestos corrientes	(5,602.53)	(4,316.61)
<b>Total Ajustes</b>	<b><u>(14,157.61)</u></b>	<b><u>(8,781.11)</u></b>
<b>EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>41,213.54</u></b>	<b><u>26,648.92</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2019, 2018**  
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**1. NOTAS ACLARATORIAS**

**1.1 Constitución de la compañía**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Ibarra, República del Ecuador provincia de Imbabura el 10 de agosto del 2010, según Registro Único de Contribuyentes – RUC 1091731858001, su objetivo social es la producción de leche, de conformidad con la ley.

**1.2 Actividad económica**

Su actividad principal consiste exclusivamente, en la gestión y colocación de contratos de seguros para una o varias aseguradoras legalmente establecidas en el país, incluyendo el asesoramiento especializado en seguros, y en general todas las actividades mercantiles permitidas por la Ley.

**2 Bases de presentación de los estados financieros**

**2.1 Declaración de cumplimiento con NIIF para PYMES**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Conforme las disposiciones del organismo de control, en Resolución SC.Q.ICL.CPA IFRS11.01 publicada en RO 372 del 27 de enero de 2.011, se establece aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2.012, todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condiciones:

- Activos totales menores a US\$ 4 millones,
- Valor bruto en ventas anuales menores a US\$ 5 millones, y,
- Tener menos de 200 trabajadores.

Deben preparar sus estados financieros en base a esta norma a partir del 1 de enero de 2.012.

**2.1 Moneda Funcional**

La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están presentados en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de América.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2019, 2018**  
*(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)*

**2.2 Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros**

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

**2.3 Empresa en marcha**

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía; por lo tanto, no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha, al preparar sus estados financieros.

**3. Resumen de políticas contables significativas**

Las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

**3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

**3.2 Equivalente de efectivo**

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2019, 2018**  
*(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)*

altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

**3.3 Préstamos y cuentas por cobrar**

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

**3.4 Impuestos corrientes**

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de Impuesto a la Renta, del crédito tributario de las Retenciones en la Fuente efectuadas por clientes y por el Impuesto del Valor Agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas, mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

**3.5 Instrumentos financieros**

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual, de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero.

Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual, de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

**Reconocimiento inicial de activos y pasivos financieros**

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

**Medición posterior de instrumentos financieros**

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial.

- Disponibles para la venta
- A valor razonable con cambios en resultados
- Mantenedos hasta el vencimiento

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2019, 2018**  
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

- Préstamos y cuentas por cobrar y pagar

**Préstamos y cuentas por cobrar**

Se registra en los estados financieros los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses, contados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos, representa la mejor estimación de la Gerencia, sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

**Pasivos financieros con socios y relacionadas**

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y con relacionadas. Son inicialmente reconocidos a su valor razonable menos los costos de transacción.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las deudas que devengan intereses son medidas al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva.

**Baja de activos financieros**

Los activos financieros se dan de baja cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de caja por el activo financiero;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

**Presentación**

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la Compañía tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos financieros, ingresos

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2019, 2018**  
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

**3.6 Estimación por deterioro de cuentas por cobrar**

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad, para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

**3.7 Propiedad, planta y equipo**

**a) Medición inicial**

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Ninguna clase de propiedad, planta y equipos, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en la Sección 17.

**b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo**

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir.

La propiedad, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

**c) Depreciación**

El costo de la propiedad, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Detalle	Años vidaútil
Muebles y enseres	10
Maquinaria y Equipo	40

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2019, 2018**  
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Para la definición de la vida útil a ser aplicada, el proveedor o de ser el caso el técnico ha proporcionado esta información para de esta manera poder determinar la vida útil correspondiente.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

La depreciación y el deterioro son incluidos en el estado de resultados integrales de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

**3.8 Beneficios a los empleados**

Registra las obligaciones de la Compañía con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva (que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales); y, 15% participación de utilidades.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

Los beneficios laborales, comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

**3.8.1 Beneficios corrientes**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquida en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de su servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las definidas en el Código del Trabajo, tales como vacaciones, participación de

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2019, 2018**  
*(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)*

los trabajadores en las utilidades de la Compañía y décima tercera y décima cuarta remuneración.

**3.9 Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce un 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

**3.10 Estimaciones contables**

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

**Juicios gerenciales significativos**

El juicio significativo en la aplicación de las políticas contables es el referido a los activos y pasivos tributarios diferidos. La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores.

Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

**Estimaciones contables críticas**

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2019, 2018**  
*(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)*

Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo, de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

**Vida útil de activos depreciables**

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles y/o valores residuales de los activos depreciables, se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la Compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como la necesidad de mejoras en infraestructura de la Compañía, factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

**4.10 Provisiones y contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el Estado de Situación Financiera cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita), resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

**4.11 Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos**

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la producción de leche.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **MAVEVAX CÍA. LTDA.**, y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedad, planta y equipo, se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2019, 2018**  
*(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)*

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**4.12 Estado de flujos de efectivo**

El Estado de Flujos de Efectivo está presentado usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

**4.13 Juicios y estimaciones de la Gerencia**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables utilizados en la preparación de los estados financieros, se resumen en la Nota 2.4.

**5 Administración de riesgos financieros**

Como parte del giro normal del negocio, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2019, 2018**  
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**6. Información sobre las partidas de los estados financieros**

**6.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye:

	<b>Año 2.019</b>	<b>Año 2.018</b>
Bancos (i)	15,474.23	13,346.47
<b>Total</b>	<b><u>15,474.23</u></b>	<b><u>13,346.47</u></b>

(i) = Fondos disponibles en cuentas corrientes.

**6.2 Propiedad, planta y equipo**

La Compañía emplea el modelo del costo para la medición de sus partidas de propiedad, planta y equipo. Actualmente, no existen partidas de propiedad, planta y equipo que se midan bajo el modelo de revaluación.

La administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de resultados esperados en los años remanente de vida útil de las propiedades, planta y equipo, y en su opinión al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipo.

A la fecha, no se presentan obras en curso dentro de los estados financieros.

El gasto por depreciación de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se distribuye en el estado del resultado integral como sigue:

	<b>Año 2.019</b>	<b>Año 2.018</b>
Gasto de oprecion y ventas	9,141.48	8,710.58
<b>Total depreciación:</b>	<b><u>9,141.48</u></b>	<b><u>8,710.58</u></b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2019, 2018**  
 (EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**2019**

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL
Maquinaria y equipo	88,212.23	4,190.00	92,402.23
Muebles y enseres	514.07		514.07
<b>Sub-Total</b>	<b>88,726.30</b>	<b>4,190.00</b>	<b>92,916.30</b>
<b>DEPRECIACIÓN:</b>			
Depreciación acumulada	67,809.25	9,141.53	76,950.78
<b>TOTAL</b>	<b>20,917.05</b>	<b>(4,951.53)</b>	<b>15,965.52</b>

**2018**

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL
Maquinaria y equipo	86,212.23	2,000.00	88,212.23
Muebles y enseres	514.07		514.07
<b>Sub-Total</b>	<b>86,726.30</b>	<b>2,000.00</b>	<b>88,726.30</b>
<b>DEPRECIACIÓN:</b>			
Depreciación acumulada	59,098.67	8,710.58	67,809.25
<b>TOTAL</b>	<b>27,627.63</b>	<b>(6,710.58)</b>	<b>20,917.05</b>

**6.3 Activos biológicos**

Incluye:

	<u>Año 2019</u>	<u>Año 2018</u>
<b>Saldos Inicial</b>	172,400.00	156,650.00
Bajas o pérdidas	-30,800.00	
Adiciones		15,750.00
<b>Saldos Finales</b>	<b>141,600.00</b>	<b>172,400.00</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2019, 2018**  
*(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)*

**6.4 Otros pasivos**

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Obligaciones con el IESS	950.76	895.27
Otras cuentas por pagar	728.46	609.08
<b>Total</b>	<b><u>1,679.22</u></b>	<b><u>1,504.35</u></b>

**6.5 Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta difiere de la aplicación de la tasa de impuesto a la renta corporativa del 22% para el año que terminó el 31 de diciembre de 2017, a las utilidades contables, debido a lo siguiente

	Año 2.019	Año 2.018
<b>CONCILIACIÓN 15% TRABAJADORES:</b>		
Utilidad antes de deducciones	15,219.67	26,558.45
15% Participación trabajadores	<u>2,282.95</u>	<u>3,983.77</u>
<b>CONCILIACIÓN IMPUESTO A LA RENTA:</b>		
Utilidad antes de deducciones	15,219.67	26,558.45
(-) 15% Participación trabajadores	(2,282.95)	(3,983.77)
(+) Gastos no deducibles	8,031.33	1,099.72
Base Impositiva	<u>20,968.05</u>	<u>23,674.40</u>
<b>CONCILIACIÓN A LA RENTA:</b>		
Impuesto a la Renta Causado	4,612.97	5,208.37
(-) Retenciones del ejercicio	(3,493.13)	(2,958.60)
<b>SALDO A PAGAR</b>	<b><u>1,119.84</u></b>	<b><u>2,249.77</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2019, 2018**  
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**6.6 Capital social**

**Políticas de gerenciamiento de capital**

Los objetivos de la gestión de capital son los siguientes:

El capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad del 50% del capital.

El patrimonio reportado por la Compañía, sirve también como un parámetro pasivo de evaluación de la gestión gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones).

**Capital social**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social de **MAVEVAX CIA. LTDA.**, está integrado por 1000 aportaciones por un valor de US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

**a) Reserva legal**

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al cinco por ciento anual, hasta que alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los socios. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si este, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

**b) Resultados acumulados**

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución SC.G.ICI. CPIFRS.11.007 del 9 septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011 determinó que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Resultados Acumulados por Adopción por Primera vez a las NIIF, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición a la aplicación de las NIIF serán transferidos a la cuenta patrimonial “Resultados Acumulados” como subcuentas. Estos saldos acreedores no podrán ser distribuidos entre los socios.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2019, 2018**  
 (EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

El saldo acreedor de estas cuentas solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

	Año 2.019	Año 2.018
i. Utilidades retenidas	53,922.87	36,395.56
ii. Pérdidas acumuladas	(7,019.80)	(7,019.80)
iii. Resultados acumulados NIIF	756.08	756.08
<b>Total:</b>	<b>47,659.15</b>	<b>30,131.84</b>

**i. Utilidades retenidas**

Está a disposición de los accionistas puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

**ii. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF**

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las “NIIF”, y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar un saldo deudor, esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**6.7 Ingresos por actividades ordinarias**

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Productos 0%	349,311.81	300,295.95
<b>Total:</b>	<b>349,311.81</b>	<b>300,295.95</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2019, 2018**  
*(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)*

**6.8      Gastos administrativos y operativos**

Incluye:

	<b>Año 2.019</b>	<b>Año 2.018</b>
Sueldos y salarios	43,127.60	39,242.00
Aporte IESS + fondos de reserva	7,052.97	6,735.52
Beneficios sociales	8,289.36	7,138.31
Honorarios profesionales	19,138.00	18,202.00
Transporte	1,885.00	1,051.00
Suministros y materiales	162,382.71	122,102.99
Iva enviado al gasto	8,209.20	8,456.95
Depreciaciones <b>(6.2)</b>	9,141.48	8,710.58
Otros menor valor	75,828.46	62,112.17
<b>Total:</b>	<b><u>335,054.78</u></b>	<b><u>273,751.52</u></b>

Lic. Margarita Grijalva  
Contadora General  
No. Registró **34866**